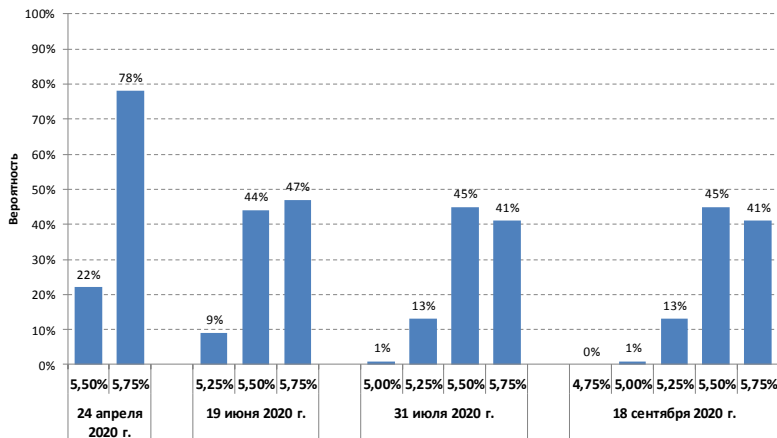


ВЕРЯТНОСТИ БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
21.04.2020

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

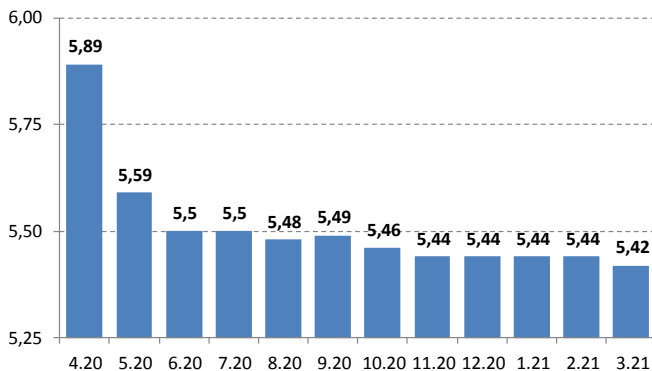
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

Дата заседания	Наиболее вероятно		Наименее вероятно		Фьючерс, отражающий ставку после заседания	Котировка	Ожидаемая ср. RUONIA за месяц	Ожидаемый спред RUONIA-ключевая	Ожидаемая ключевая после заседания	Ожидаемая ключевая до заседания	Ожидаемое изменение ключевой
	Изменение	Вероятность	Изменение	Вероятность							
24 апреля 2020 г.	-0,50%	61%	-0,25%	39%	RUON-5.20	94,41	5,59%	-0,01%	5,60%	6,00%	-0,40%
19 июня 2020 г.	0,00%	64%	-0,25%	36%	RUON-7.20	94,50	5,50%	-0,01%	5,51%	5,60%	-0,09%
31 июля 2020 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-8.20	94,52	5,48%	-0,01%	5,49%	5,51%	-0,02%
18 сентября 2020 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-10.20	94,54	5,46%	-0,01%	5,47%	5,49%	-0,02%
30 октября 2020 г.	0,00%	92%	-0,25%	8%	RUON-11.20	94,56	5,44%	-0,01%	5,45%	5,47%	-0,02%
18 декабря 2020 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-1.21	94,56	5,44%	-0,01%	5,45%	5,45%	0,00%

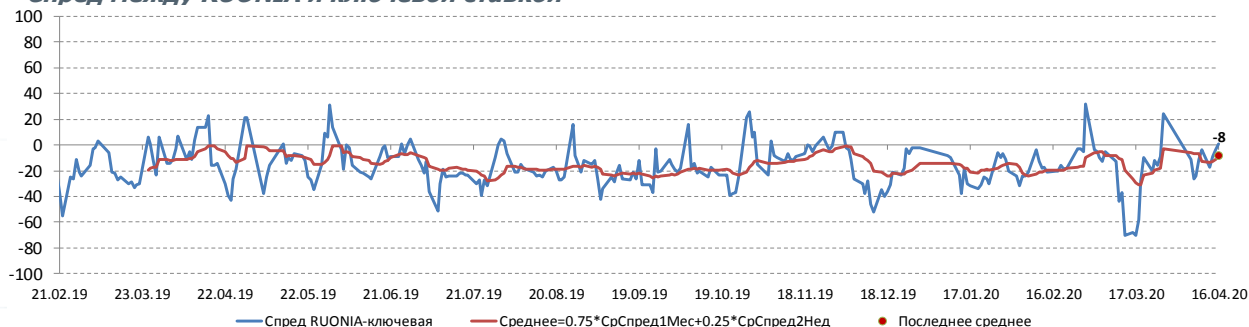
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
29012	20.05.20	7,46	6,36	5,79
29006	05.08.20	7,74	6,83	6,56

Спред между RUONIA и ключевой ставкой



Команда Срочного рынка по развитию фьючерсов на процентные ставки

elena.shigaeva@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26057

vadim.zakroyschikov@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26064

alexander.ezhov@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26061

irina.bukharina@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26062